Agriculture
Canada

ANNUAL REPORT

of the Agricultural Products Board

for the Year Ended
March 31, 1988

Canada

89-01675/

ANNUAL REPORT

OF

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

FOR THE YEAR ENDED

MARCH 31, 1988

THE ROLE OF THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

The Agricultural Products Board (the Board) administers the Agricultural Products Board Act.

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD ACT

The Board is empowered to:

a) sell or deliver agricultural products,

b) purchase agricultural products on behalf of any Government or agency,

c) buy, sell or import agricultural products pursuant to an agreement made by the Government of Canada,

d) store, transport or process, or enter into contracts for the storing, transportation or processing of agricultural products.

When specifically authorized by Governor in Council, the Board may sell an agricultural product at a price lower than the purchase price plus handling, storage and transportation costs.

ACTIVITY HIGHLIGHTS

British Columbia Processed Fruit - 1982

As at March 31, 1988, an amount of $450,000 was receivable by the Board pursuant to this program. Subsequent to the year-end, on May 4, 1988, the full amount was collected and the Board authorized the discharge of the mortgage on land and buildings that had been held as security against the receivable.

Canned Vegetables - 1980

As at March 31, 1988, an amount of $842,888 was receivable by the Board in respect of transactions under this program. This amount consists of $524,993 in outstanding principal and $317,895 in accrued interest outstanding. The receivable is being reduced by annual installments of $225,000 applied first against the principal balance outstanding.

Ontario Grapes - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, and pursuant to Governor in Council approval (P.C. 1984-1/2892) dated August 15, 1984, a joint program was undertaken to purchase up to 33,000 metric tonnes of Surplus 1984 Ontario grapes at a cost of $15 million and to sell the grapes or their products for a maximum loss of $6 million ($3 million for Ontario and $3 million for Canada). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries resulted in Surplus 1984 grapes amounting to approximately 40% of the year's production.

A further commitment of $3,000,000 from Ontario was made in June 1985, increasing the maximum loss to $9 million ($6 million for Ontario and $3 million for Canada). This additional funding was to be provided to avoid prejudicing the 1985 crop negotiations with the extensive 1984 inventory held in the summer of 1985. However, the Ontario Minister of Agriculture and Food, following a change of government, declined to honour the additional commitment. Accordingly, the Board was obligated

.../3

to seek Governor in Council authority to cover the additional losses incurred. On August 20, 1987, Governor in Council authority (P.C. 1987-1/1787) was received for additional losses on the Surplus 1984 Ontario Grapes Program, bringing the total authorized losses for Canada to $5.85 million.

As at March 31, 1988, all inventory had been sold and activities under this program were concluded. Final program results show that the Board had purchased 29,948 tonnes of grapes at a cost of $11,499,025 and had paid $3,284,480 for processing, handling, transportation and storage. Sales and interest earned amounted to $5,949,422. The total program loss of $8,834,083 was financed by Ontario ($3,000,000) and Canada ($5,834,083).

Ontario and British Columbia Grapes - 1985

The Board was authorized under P.C. 1985-1/3341, dated November 7, 1985, to buy not more than 20,500 tonnes of Ontario and British Columbia grapes and 27,000 hectolitres of bulk red wine; to store, transport or process grapes and wine and their products; and to sell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $4,345,000. In cooperation with the Provinces of Ontario and British Columbia, joint programs were undertaken to purchase and sell the grapes and grape products, with the net costs to be shared with the provinces (Ont. $1,570,000, B.C. $2,775,000 and Canada $4,345,000). The British Columbia program was concluded during the 1985-86 fiscal year. As at March 31, 1988, all inventory had been sold and activities under the Ontario program were concluded. Final program results show that the Board had purchased 9,809 tonnes of Surplus Ontario grapes at a cost of

.../4

$3,389,891 and paid $1,693,159 for storage, processing and transportation giving a total program cost of $5,083,050. Revenue from sales and interest amounted to $2,966,034. The program loss of $2,117,016 was financed equally by Ontario and Canada.

Ontario Grapes - 1986

The Board was authorized under P.C. 1986-2532, dated November 7, 1986, to buy not more than 20,294 tonnes of Ontario grapes; to store, transport or process grapes and their products; and to approve the sales at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $1,485,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided by Canada in the amount $4,360,000 and by Ontario in the amount of $1,793,000.

As at March 31, 1988, 18,343 tonnes of grapes had been purchased from grape growers by the Board at a cost of $5,715,940, representing a discount of $1,765,000 against prices negotiated between growers and processors for 1986 contracts. To date, losses of $3,211,377 have been realized by the Program. These losses are shared equally by Ontario and Canada. Inventories at year-end were valued at $281,000.

The APB entered into a contract with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer a trust account and provide accounting services for the program. The Auditor General of Canada has qualified his opinion on the Board's financial statements in respect of the use of the trust account. Consequently, in August 1988, the Board has discontinued those activities which led to the comment by the Auditor General.

.../5

Ontario Grapes - 1987

The Board was authorized by Governor in Council (P.C. 1987-1/2111) on October 8, 1987, to purchase not more than 15,400 tonnes of Surplus Ontario grapes produced in 1987; to store, transport or process those grapes and their products; and to sell those grapes and their products at prices that in the aggregate will not be less than expenditures by $1,550,000. In cooperation with the Province of Ontario and the grape growers, a joint program was undertaken to share the net costs of the program. Up-front financing for the program was provided by Canada in the amount of $2,760,000 and by Ontario in the amount of $2,760,000.

As at March 31, 1988, 11,639 tonnes of surplus grapes had been purchased at a cost of $3,111,421, representing a discount of $1,121,805 against prices negotiated between growers and processors for 1987 contracts. To date, losses of $890,553 have been realized by the program. Losses for the program are financed equally by Canada and Ontario. Inventories at year-end are valued at $1.75 million.

As with the program for Surplus 1986 Ontario Grapes, the Board entered into an agreement with the Ontario Grape Growers' Marketing Board to have a professional accounting firm administer trust accounts and provide accounting services. However, the Board has structured the use of the trust accounts for this program to comply with the requirements of the Agricultural Products Board Act and the Financial Administration Act.

.../6

THE BOARD

The Board has four members appointed by Governor in Council for an indefinite term. The present Chairman of the Board and the two members are senior officers of Agriculture Canada. The members are listed below.

The Board met once during the year. The new program approved at this meeting was the Surplus 1987 Ontario Grapes Program. The Board's main role was to administer the requirements of the Agricultural Products Board Act.

Chairman

Gilles Lavoie
Director General
Farm Financial Programs Directorate
Policy Branch
Ottawa, Ontario

Vice-Chairman

G.M. Gorrell
Edmonton, Alberta

Members

L.P. Albert
Regional Director
Agriculture Development Branch
Fredericton, New Brunswick

.../7

K. Trudel
Legislated Marketing Programs
Agriculture Canada
Ottawa, Ontario

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are administered by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation of commodity officers from Agriculture Canada.

Administration expenses amounting to $36,285 were incurred in Board operations. Of this amount, $21,393 was funded by Agriculture Vote 5 and $14,892 by free services provided by other government departments.

The financial statements of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1988 and the Auditor's Report thereon follow.

.../8

AUDITOR'S REPORT

To the Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1988 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

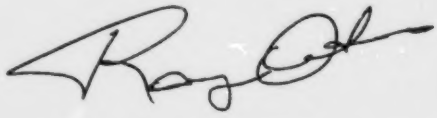
In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as as March 31, 1988 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

As explained in Note 3, the Board has entered into an agreement requiring that an agent provide a trust account in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board and of funds received from the sale of grapes in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. During the year ended March 31, 1987, an amount of $4,360,000, recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, was deposited in this trust account and disbursed for purposes of the Program. During the year ended March 31, 1988, a further $2,951,969 (1987 - $1,104,251) comprising proceeds from the sale of grapes, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, $1,943,686 (1987 - $914,939) was later disbursed from the trust account for purposes of the Program. The Agricultural Products Board Act requires that all expenditures for the purposes of the Act be paid out of monies appropriated by Parliament. The Financial Administration Act requires that public money be deposited to the credit of the Receiver General.

.../9

In addition, as explained in Note 6, the Board has exceeded, by $121,000, the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program.

In my opinion, because the Board has entered into an agreement which resulted in a trust account being maintained for the receipt and disbursement of public money and because the Board has exceeded the limit for losses authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program as described in the preceding two paragraphs, the related transactions of the Board that have come to my notice during my examination of the financial statements have not been in accordance with the Appropriation Acts for 1987-88, the Financial Administration Act and regulations and the Agricultural Products Board Act.



Raymond Dubois, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General
of Canada

Ottawa, Canada
June 30, 1988

.../10

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1988

ASSETS

	1988	1987
Current		
Cash held by agent (note 3)	$ 2,411,607	$ 189,312
Accounts and notes receivable		
- current portion of long-term notes	675,000	300,000
- Province of Ontario	-	386,595
- trade	1,116,823	1,043,772
Inventories (note 4)	2,028,184	3,741,332
	6,231,614	5,661,011
Long-term		
Notes receivable (note 5)	617,888	1,225,522
	$ 6,849,502	$ 6,886,533

LIABILITIES AND EQUITY

Accounts payable	$ 460,472	$ 1,078,733
Refundable contribution by the Province of Ontario	1,273,913	-
Equity of Canada	5,115,117	5,807,800
	$ 6,849,502	$ 6,886,533

Approved by:

Secretary-Manager

Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1988

	1988	1987
Sales		
Grapes and grape products	$ 4,145,267	$ 3,760,237
Raspberry concentrate	-	244,140
	4,145,267	4,004,377
Cost of sales		
Grapes and grape products	5,390,172	5,504,840
Raspberry concentrate	-	244,140
	5,390,172	5,748,980
Loss on sales	1,244,905	1,744,603
Provision for inventory write-down (note 4)	2,224,730	2,993,530
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario	(1,703,108)	(2,157,424)
Interest earned	(122,188)	(153,017)
Bad debts written off	11,250	-
Loss from operations	1,655,589	2,427,692
Administrative expenses	36,285	101,931
Loss for the year	$ 1,691,874	$ 2,529,623

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1988

	1988	1987
Equity at beginning of year	$ 5,807,800	$ 7,838,125
Loss for the year	(1,691,874)	(2,529,623)
Services provided by government departments without charge	14,892	19,280
Parliamentary appropriation used	2,964,077	5,190,334
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	(1,979,778)	(4,710,316)
Equity at end of the year	$ 5,115,117	$ 5,807,800

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1988

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board (the Board), which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises four members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity and note 3.

3. Monies administered in trust

The Board has entered into agreements with the Ontario Grape Growers' Marketing Board (OGGMB) requiring that the OGGMB provide, through a public accounting firm, accounting services to the Board and trust accounts in a chartered bank for the receipt and disbursement of funds received from the Board, funds from the sale of surplus products and funds received from the Province of Ontario in respect of the Surplus 1986 and 1987 Ontario Grapes Programs.

For the Surplus 1986 Ontario Grapes Program, an amount of $4,360,000 recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board for the year ended March 31, 1987, and $1,793,000 received from Province during the same year, were deposited in a trust account. For the year ended March 31, 1988, a further $2,951,969 (1987 - $1,104,251) comprising proceeds from the sale of surplus

.../14

products, refunds of processing costs and interest was also deposited to this account. Of this latter amount, $1,943,686 (1987 - $914,939) was later disbursed from this trust account for purposes of the Program.

For the Surplus 1987 Ontario Grapes Program, an amount of $2,760,000 recorded as a use of parliamentary appropriation by the Board, and $2,760,000 from the Province, were deposited in a trust account for disbursements for the purposes of the Program. A further $410,356 comprising proceeds from the sale of surplus products and interest was deposited to separate trust accounts established for receipts and the Board's share was periodically forwarded for deposit to the credit of the Receiver General.

4. Inventories

	1988		1987	
	Cost	Net Realizable Value	Cost	Net Realizable Value
Grape products	$4,252,914	$2,028,184	$6,734,862	$3,741,332

The provision of $2,224,730 (1987 - $2,993,530) for write-down of inventories to their net realizable value is reflected in the statement of operations.

5. Long-term notes receivable

Date of maturity	Interest terms	1988	1987
December 31, 1992	commercial bank prime per annum, non-compounding	$ 617,888	$ 775,522
May 4, 1988	nil	-	450,000
		$ 617,888	$1,225,522

.../15

6. Losses in excess of the amount authorized

The Board has incurred losses to March 31, 1988 of $121,000 in excess of the maximum amount authorized by the Governor in Council in respect of the Surplus 1986 Ontario Grapes Program. The Board will seek Governor in Council approval for losses incurred in excess of the maximum amount originally approved.

7. Comparative figures

Certain comparative figures have been reclassified to conform with the presentation adopted in the current year.

Agriculture Canada

RAPPORT ANNUEL

de l'Office des produits agricoles

pour l'année se terminant le 31 mars 1988

Canada

RAPPORT ANNUEL

DE

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

POUR L'ANNÉE SE TERMINANT LE

31 MARS 1988

ROLE DE L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office des produits agricoles (l'Office) administre la Loi sur l'Office des produits agricoles.

LA LOI SUR L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

L'Office a le pouvoir de:

a) vendre ou livrer des produits agricoles,
b) acheter des produits agricoles pour le compte de tout gouvernement ou organisme,
c) acheter, vendre ou importer des produits agricoles en vertu d'une entente conclue par le gouvernement du Canada,
d) entreposer, transporter ou transformer, ou voir à l'entreposage, au transport et à la transformation de produits agricoles.

Avec l'autorisation express du Gouverneur en conseil, l'Office peut vendre un produit agricole à un prix inférieur à son prix d'achat, plus les frais de manutention, d'entreposage et de transport.

FAITS SAILLANTS

Fruits transformés de la Colombie-Britannique - 1982

Au 31 mars 1988, un solde de 450 000$ était à recouvrer par l'Office en vertu de ce programme. Ultérieurement à la fin de l'exercice, le 4 mai 1988, le plein montant a été recouvré et l'Office a autorisé la décharge de l'hypothèque sur les terrains et biens immobiliers, retenue en guise de garantie.

.../2

Légumes en conserves - 1980

Au 31 mars 1988, la somme de 842 888$ était à recouvrer par l'Office en vertu des transactions effectuées dans le cadre de ce programme. Il s'agit de 524 993$ à recevoir sur le capital et de 317 895$ sur les intérêts courus. La somme à recevoir est réduite par des versements annuels de 225 000$ appliqués d'abord sur le solde du capital à recouvrer.

Raisins de l'Ontario - 1984

En collaboration avec la province de l'Ontario et conformément à l'approbation du Gouverneur en conseil (C.P. 1984-1/2892), du 15 août 1984, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter 33 000 tonnes métriques du surplus de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15 millions de dollars et de vendre ces raisins ou ses produits avec une perte maximale de 6 millions de dollars (3 millions de l'Ontario et 3 millions du Canada). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par l'industrie ont entraîné un surplus de raisins pour 1984, évalué à 40% de la production annuelle.

L'Ontario s'est engagée à verser au mois de juin 1985, un montant additionnel de 3 millions de dollars, augmentant la perte maximale autorisée à 9 millions de dollars (6 millions de dollars de l'Ontario et 3 millions de dollars du Canada). Cette mise de fonds additionnelle était nécessaire afin d'empêcher que les stocks en inventaire à l'été de 1984 nuisent aux négotiations pour la récolte de 1985. Toutefois, suite au

.../3

changement de gouvernement, le ministre de l'Agriculture et de l'Alimentation de l'Ontario a refusé d'honorer l'engagement additionnel pris plus tôt, obligeant ainsi l'Office à demander au Gouverneur en conseil d'autoriser l'augmentation de la perte encourue. En vertu du décret C.P. 1987-1/1787 du 20 août 1987, l'Office a reçu l'autorisation d'augmenter les pertes dans le cadre du Programme du surplus de raisins de l'Ontario en 1984, amenant les pertes totales autorisées à 5,85 millions de dollars pour le Canada.

Au 31 mars 1988, tous les stocks avaient été vendus et les activités prévues par ce programme étaient terminées. Les résultats finals du programme montrent que l'Office a acheté 29 948 tonnes de raisins pour la somme de 11 499 025$ et a payé 3 284 480$ en frais de transformation, de manutention, de transport et d'entreposage. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 5 949 422$. La perte totale de 8 834 083$ du programme a été financée par l'Ontario (3 000 000$) et le Canada (5 834 083$).

Raisins de l'Ontario et de la Colombie Britannique - 1985

En vertu du décret C.P. 1985-1/3341 du 7 novembre 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 20 500 tonnes de raisins provenant de l'Ontario et de la Colombie-Britannique et 27 000 hectolitres de vin rouge en vrac; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins, le vin et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas des pertes supérieures à 4 345 000$. En collaboration avec les provinces de l'Ontario et de la Colombie-Britannique, des programmes conjoints d'achat et de

.../4

vente de raisins et de produits de raisins ont été mis en place et les coûts nets partagés entre l'Office et les provinces concernées (Ontario 1 570 000$; Colombie-Britannique 2 775 000$ et le Canada 4 345 000$). Le programme de la Colombie-Britannique a pris fin au cours de l'exercice financier 1985-1986. Au 31 mars 1988, tous les stocks avaient été vendus et les activités prévues par le programme de l'Ontario étaient terminées. Les résultats finals du programme montrent que l'Office a acheté 9 809 tonnes du Programme du surplus de raisins de l'Ontario au coût de 3 389 891$ et payé 1 693 159$ en frais d'entreposage, de transformation et de transport, pour un coût total de 5 083 050$. Les revenus issus des ventes et des intérêts s'élèvent à 2 966 034$. Les pertes découlant du programme, soit 2 117 016$, ont été financées, à parts égales, par l'Ontario et le Canada.

Raisins de l'Ontario - 1986

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1986-2532 du 7 novembre 1986, d'acheter 20 294 tonnes de raisins de l'Ontario et d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreraient pas des pertes supérieures à 1 485 000$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis en place afin que les coûts nets du programme soient partagés. Le Canada et l'Ontario ont été les premiers à financer le programme en contribuant respectivement 4 360 000$ et 1 793 000$.

Au 31 mars 1988, nous avions acheté 18 343 tonnes au coût de 5 715 940$ auprès des producteurs de raisins, ce qui

.../5

représente une différence de 1 765 000$ par rapport aux prix négociés entre les producteurs et les entreprises de transformation pour la récolte 1986. Jusqu'à présent, le programme a connu des pertes de l'ordre de 3,211,377$. Les pertes sont partagées également par le Canada et l'Ontario. À la fin de l'exercice, les stocks étaient évalués à 281 000$.

L'Office a conclu une entente avec la Commission de commercialisation du raisin de l'Ontario afin qu'une firme de comptables professionnels soit responsable d'un compte en fiducie et des services comptables du programme. Le Vérificateur général du Canada a cependant formulé certaines réserves concernant les états financiers sur l'utilisation d'un compte en fiducie. Par conséquent, au mois d'août 1988, l'Office a cessé ces activités qui ont fait l'objet d'observations de la part du Vérificateur général.

Raisins de l'Ontario - 1987

L'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1987-1/2111 du 8 octobre 1987 d'acheter jusqu'à 15 400 tonnes du surplus de raisins de l'Ontario de 1987; d'entreposer, de transporter ou de transformer les raisins et leurs produits et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, n'engendreront pas des pertes supérieures à 1 550 000$. En collaboration avec la province de l'Ontario et les producteurs de raisins, un programme conjoint a été mis sur pied pour partager les coûts nets du programme. Le programme a d'abord été financé par le Canada et l'Ontario, lesquels ont contribué respectivement 2 760 000$.

.../6

Au 31 mars 1988, 11 639 tonnes du surplus de raisins avaient été achetées au coût de 3 111 421$, ce qui représente une différence de 1 121 805$ sur les prix négociés entre les producteurs et les entreprises de transformation dans leurs contrats de 1987. Jusqu'à présent, le programme a subi des pertes de l'ordre de 890 553$. Les pertes accumulées dans le cadre du programme sont financées, à parts égales, par le Canada et l'Ontario. Les stocks sont évalués à la fin de l'exercice à 1,75 millions de dollars.

Comme dans le cas du Programme du surplus de raisins de l'Ontario de 1986, l'Office a conclu une entente avec la Commission de commercialisation du raisin de l'Ontario pour qu'une firme de comptables professionnels soit responsable des comptes de fiducie et des services comptables. Toutefois, l'Office a structuré l'utilisation des comptes de fiducie du programme pour qu'ils soient conformes aux dispositions de la Loi sur l'Office des produits agricoles et la Loi sur l'administration financière.

Conseil de direction

Le Conseil de direction compte quatre membres nommés par le Gouverneur en conseil pour une période indéterminée. Le président actuel du Conseil de direction ainsi que deux de ses membres sont des cadres supérieurs d'Agriculture Canada. Les membres, au 31 mars 1988, sont indiqués à la page suivante.

.../7

Le Conseil de direction s'est réuni une fois au cours de l'année. Les membres ont approuvé, lors de cette réunion, un nouveau programme: le Programme du surplus de raisins de l'Ontario pour 1987. Le rôle principal de l'Office est d'administrer les dispositions prévues par la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Président

Gilles Lavoie
Directeur général
Direction des programmes d'aide financière aux agriculteurs
Direction générale des politiques
Ottawa (Ontario)

Vice-président

G.M. Gorrell
Edmonton (Alberta)

Membres

L.P. Albert
Directeur régional
Direction générale du développement agricole
Frédéricton (Nouveau-Brunswick)

K. Trudel
Division des programmes de réglementation de la commercialisation
Agriculture Canada
Ottawa (Ontario)

.../8

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont administrés par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles, en collaboration avec les agents des produits des autres directions générales d'Agriculture Canada.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 36 285$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office. De cette somme, 21 393$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 14 892$ à titre de services fournis sans frais par d'autres ministères.

On trouvera ci-annexé les états financiers de l'Office des produits agricoles et le rapport du Vérificateur général du Canada pour l'année se terminant le 31 mars 1988.

RAPPORT DU VERIFICATEUR

Le ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1988 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1988 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

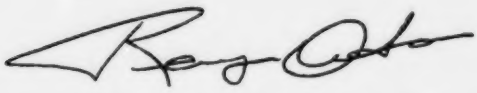
Comme il est expliqué à la note 3, l'Office a conclu une entente qui exige qu'un agent ait un compte en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office et des fonds reçus en provenance de la vente de raisins lorsqu'il s'agit du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1987, une somme de 4 360 000$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, a fait l'objet d'un dépôt dans ce compte en fiducie et a été déboursée pour les fins du Programme. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1988, une somme supplémentaire de 2 951 969$ (1 104 251$ en 1987) comprenant le produit de la vente de raisins, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, 1 943 686$ (914 939$ en 1987) ont été déboursés par la suite en provenance du compte en fiducie pour les fins du Programme. La Loi sur l'Office des produits agricoles stipule que toutes les dépenses pour les besoins de la Loi soient défrayées à même les deniers affectés par le Parlement. La Loi sur l'administration financière stipule que les deniers publics doivent être déposés au crédit du Receveur général.

.../10

De plus, comme l'explique la note 6, l'Office a dépassé d'une somme de 121 000$, la limite des pertes autorisée par le gouverneur en Conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986.

À mon avis, vu que l'Office a conclu une entente qui a eu pour résultat la tenue d'un compte en fiducie pour la réception et le déboursé de deniers publics et parce que l'Office a dépassé la limite des pertes autorisée par le gouverneur en Conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986, comme le mentionnent les deux paragraphes précédents, les opérations y reliées de l'Office dont j'ai eu connaissance au cours de ma vérification des états financiers n'ont pas été conformes, aux Lois portant affectation de crédit (1987-1988), à la Loi sur l'administration financière et ses règlements et à la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Pour le Vérificateur
général du Canada



Raymond Dubois, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 30 juin 1988

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan
au 31 mars 1988

ACTIF

	1988	1987
À court terme		
Encaisse détenue par un agent (note 3)	2 411 607 $	189 312 $
Débiteurs et effets à recevoir		
- fraction à court terme des effets à long terme	675 000	300 000
- province de l'Ontario	-	386 595
- commerce	1 116 823	1 043 772
Stocks (note 4)	2 028 184	3 741 332
	6 231 614	5 661 011
À long terme		
Effets à recevoir (note 5)	617 888	1 225 522
	6 849 502 $	6 886 533 $

PASSIF ET AVOIR

Créditeurs	460 472 $	1 078 733 $
Contribution remboursable à la province de l'Ontario	1 273 913	-
Avoir du Canada	5 115 117	5 807 800
	6 849 502 $	6 886 533 $

Approuvé par:

le Secrétaire-gestionnaire

le Président

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1988

	1988	1987
Ventes		
Raisins et produits du raisin	4 145 267 $	3 760 237 $
Concentré de framboise	-	244 140
	4 145 267	4 004 377
Coût des ventes		
Raisins et produits du raisin	5 390 172	5 504 840
Concentré de framboise	-	244 140
	5 390 172	5 748 980
Perte sur les ventes	1 244 905	1 744 603
Provision pour moins-value des stocks (note 4)	2 224 730	2 993 530
Récupération de la perte sur les ventes des produits du raisin en provenance de la province de l'Ontario	(1 703 108)	(2 157 424)
Intérêts créditeurs	(122 188)	(153 017)
Créances irrécouvrables radiées	11 250	-
Perte d'exploitation	1 655 589	2 427 692
Dépenses d'administration	36 285	101 931
Perte pour l'exercice	1 691 874 $	2 529 623 $

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1988

	1988	1987
Avoir au début de l'exercice	5 807 800 $	7 838 125 $
Perte pour l'exercice	(1 691 874)	(2 529 623)
Services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	14 892	19 280
Crédit parlementaire utilisé	2 964 077	5 190 334
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(1 979 778)	(4 710 316)
Avoir à la fin de l'exercice	5 115 117 $	5 807 800 $

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers du 31 mars 1988

1. Pouvoirs et but

L'Office des produits agricoles (l'Office), qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et il se compose de quatre membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour but de stabiliser les prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente du surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées dans l'état de l'avoir et à la note 3.

3. Fonds administrés en fiducie

L'Office a conclu des ententes avec l'Office de commercialisation des producteurs de raisin de l'Ontario (OCPRO) qui exige que l'OCPRO fournisse, par le biais d'un cabinet d'experts-comptables, des services de comptabilité à l'Office et des comptes en fiducie dans une banque à charte pour la réception et le déboursé des fonds reçus de l'Office, des fonds provenant de la vente des produits en surplus et des fonds reçus de la province de l'Ontario par rapport aux Programmes du surplus de raisin de l'Ontario en 1986 et 1987.

Pour le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986, une somme de 4 360 000$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1987, a fait l'objet d'un dépôt dans un compte en fiducie de même que 1 793 000$ en provenance de la Province au cours du même exercice.

.../15

Pour l'exercice terminé le 31 mars 1988, une somme supplémentaire de 2 951 969$ (1987 - 1 104 251$) comprenant le produit de la vente des produits en surplus, les remboursements des coûts de transformation et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans ce compte. À même cette dernière somme, 1 943 686$ (1987 - 914 939$) ont été déboursés par la suite en provenance de ce compte en fiducie pour les fins du Programme.

Pour le Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1987, une somme de 2 760 000$ comptabilisée en tant qu'utilisation du crédit parlementaire par l'Office, et 2 760 000$ en provenance de la Province, a fait l'objet d'un dépôt dans un compte en fiducie pour débourser les fonds aux fins du Programme. Une somme supplémentaire de 410 356$ comprenant le produit de la vente des produits en surplus et l'intérêt a fait également l'objet d'un dépôt dans des comptes en fiducie distincts établis pour la réception des fonds. La part de l'Office est transférée, de façon périodique, pour dépôt au crédit du Receveur général.

4. Stocks

	1988		1987	
	Coût	Valeur nette de réalisation	Coût	Valeur nette de réalisation
Produits du raisin	4 252 914$	2 028 184$	6 734 862$	3 741 332$

La provision de 2 224 730$ (1987 - 2 993 530$) pour la moins-value des stocks à leur valeur nette de réalisation est déclarée dans l'état des résultats.

5. Effets à recevoir à long terme

Date d'échéance	Modalités de l'intérêt	1988	1987
31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales, non composé	617 888 $	775 522 $
4 mai 1988	néant	-	450 000 $
		617 888 $	1 225 522 $

.../16

6. Pertes qui dépassent la somme autorisée

Au 31 mars 1988, l'Office avait subi des pertes dont la somme dépasse de 121 000$ la limite autorisée par le gouverneur en conseil à l'égard du Programme du surplus de raisin de l'Ontario en 1986. L'Office demandera l'approbation du gouverneur en conseil quant aux pertes subies en excédent de la somme maximale approuvée à l'origine.

7. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassifiés conformément à la présentation adoptée pour l'exercice courant.